

侨银城市管理股份有限公司

2025年度财务决算报告

侨银城市管理股份有限公司（以下简称“公司”）2025 年度财务报表按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司 2025 年 12 月 31 日合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。公司 2025 年财务报表经司农会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了标准无保留意见审计报告。现将 2025 年度财务决算报告如下：

一、主要会计数据和财务指标

单位：元

项 目	2025 年	2024 年	增减幅度
营业收入	3,611,084,030.88	3,914,419,581.77	-7.75%
归属于上市公司股东的净利润	183,945,458.35	289,218,593.35	-36.4%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	196,237,008.09	308,609,167.70	-36.41%
经营活动产生的现金流量净额	708,848,637.2	157,611,834.25	349.74%
基本每股收益（元/股）	0.45	0.71	-36.62%
稀释每股收益（元/股）	0.45	0.71	-36.62%
加权平均净资产收益率（%）	7.32%	12.50%	-5.18%
项 目	2025 年	2024 年	增减幅度
资产总额	8,324,207,277.97	8,259,909,645.10	0.78%
归属于上市公司股东的净资产	2,580,288,592.38	2,435,492,011.31	5.95%

二、财务状况、经营成果和现金流量情况分析

(一) 资产构成情况

单位：元

项 目	2025 年末	2025 年初	增减幅度
货币资金	348,289,657.29	318,455,512.26	9.37%
交易性金融资产	1,003,147.06		
应收账款	2,560,060,610.30	2,655,587,871.67	-3.60%
预付款项	25,074,269.34	19,895,165.36	26.03%
其他应收款	442,319,060.82	439,315,281.65	0.68%
存货	33,198,424.15	34,921,582.10	-4.93%
合同资产	906,897,958.09	947,794,873.43	-4.31%
其他流动资产	103,875,337.61	120,661,807.40	-13.91%
流动资产合计	4,420,718,464.66	4,536,632,093.87	-2.56%
长期应收款	114,279,713.42	115,909,173.66	-1.41%
长期股权投资	179,636,676.93	163,841,877.71	9.64%
投资性房地产	428,029,191.96	433,824,529.52	-1.34%
固定资产	651,723,763.49	740,132,344.03	-11.94%
在建工程	17,759,464.78	15,626,241.16	13.65%
使用权资产	92,573,838.21	73,015,333.56	26.79%
无形资产	1,865,221,450.74	1,627,382,277.00	14.61%
商誉	4,401,587.96	4,401,587.96	0.00%
长期待摊费用	168,240,477.83	153,419,188.85	9.66%
递延所得税资产	152,536,668.09	120,804,110.32	26.27%
其他非流动资产	229,085,979.90	274,920,887.46	-16.67%
非流动资产合计	3,903,488,813.31	3,723,277,551.23	4.84%
资产总计	8,324,207,277.97	8,259,909,645.10	0.78%

报告期末资产总额为 832,420.73 万元，较期初增长 0.78%。其中流动资产为

442,071.85 万元，占资产总额的 53.11%，较期初下降 2.56%；非流动资产为 390,348.88 万元，占资产总额的 46.89%，较期初增长 4.84%。

1. 报告期末预付账款较期初增长 26.03%，主要为公司预付项目相关款项增加所致；
2. 报告期末使用权资产较期初增长 26.79%，主要为公司新增租赁增加所致；
3. 报告期递延所得税资产较期初增长 26.27%，主要为公司 PPP 项目未来更新改造支出计提的预计负债及长期租赁业务产生的暂时性差异增加所致；

（二）负债构成情况

单位：元

项 目	2025 年末	2025 年初	增减幅度
短期借款	1,324,557,690.29	1,757,606,340.97	-24.64%
应付票据	18,784,063.50	11,804,000.00	59.13%
应付账款	853,104,229.25	843,612,647.99	1.13%
合同负债	3,308,533.39	10,241,340.20	-67.69%
应付职工薪酬	193,263,452.87	379,803,054.33	-49.11%
应交税费	97,513,478.02	91,723,646.95	6.31%
其他应付款	91,322,448.59	81,046,633.47	12.68%
一年内到期的非流动负债	949,869,756.98	299,272,438.86	217.39%
其他流动负债	157,069,708.49	103,619,817.73	51.58%
流动负债合计	3,688,793,361.38	3,578,729,920.50	3.08%
长期借款	1,139,335,592.50	923,074,124.08	23.43%
应付债券		488,816,913.11	
租赁负债	59,439,873.16	39,961,540.87	48.74%
长期应付款	405,189,562.01	344,525,665.14	17.61%
预计负债	159,529,204.40	179,216,288.77	-10.99%
递延收益	27,870,280.74	7,387,096.80	277.28%
递延所得税负债	24,212,524.43	19,728,084.60	22.73%
非流动负债合计	1,815,577,037.24	2,002,709,713.37	-9.34%

负债合计	5,504,370,398.62	5,581,439,633.87	-1.38%
------	------------------	------------------	--------

报告期末负债总额 550,437.04 万元，较期初下降 1.38%。其中流动负债 368,879.34 万元，占负债总额的 67.02%，较期初增长 3.08%；非流动负债 181,557.7 万元，占负债总额的 32.98%，较期初下降 9.34%。

1. 报告期末应付票据较期初增长 59.13%，主要为公司本期使用票据结算增加所致；

2. 报告期末合同负债较期初下降 67.69%，主要为公司前期预收款项本期结转至应收账款导致；

3. 报告期末应付职工薪酬较期初下降 49.11%，主要为公司本期支付薪酬增加及人员结构调整所致；

4. 报告期末一年内到期的非流动负债较期初增长 217.39%，主要为公司的可转换公司债券将于 26 年 11 月到期所致；

5. 报告期末其他流动负债较期初增长 51.58%，主要为公司本期短期保理融资增加所致；

6. 报告期末租赁负债较期初增长 48.74%，主要为公司长期租赁增加所致；

7. 报告期末递延收益较期初增长 277.28%，主要为公司收到补助增加所致；

（三）经营成果情况

单位：元

项 目	2025 年度	2024 年度	增减幅度
营业收入	3,611,084,030.88	3,914,419,581.77	-7.75%
营业成本	2,628,104,801.93	2,863,142,773.72	-8.21%
税金及附加	24,981,966.75	22,220,480.15	12.43%
销售费用	77,511,056.52	62,773,309.69	23.48%
管理费用	272,968,361.84	255,549,204.14	6.82%
研发费用	12,236,572.35	44,737,518.57	-72.65%
财务费用	201,836,492.84	199,651,581.01	1.09%
其他收益	4,914,126.45	8,173,394.31	-39.88%
投资收益	21,411,570.40	23,141,404.21	-7.48%

项 目	2025 年度	2024 年度	增减幅度
信用减值损失/资产减值损失	-143,324,062.93	-121,784,128.39	17.69%
资产处置收益	-1,240,291.24	3,199,930.74	-138.76%
营业利润	275,206,121.33	379,075,315.36	-27.40%
营业外收入	3,730,191.75	3,694,655.53	0.96%
营业外支出	27,582,935.75	34,688,526.78	-20.48%
利润总额	251,353,377.33	348,081,444.11	-27.79%
所得税费用	47,441,879.40	40,598,497.35	16.86%
净利润	203,911,497.93	307,482,946.76	-33.68%
归属于母公司所有者的净利润	183,945,458.35	289,218,593.35	-36.40%
少数股东损益	19,966,039.58	18,264,353.41	9.32%

1. 报告期内研发费用较上年同期下降 72.65%，主要为公司对智慧城市、智慧环卫研发资源进行结构化调整，费用优化所致；
2. 报告期内其他收益较上年同期下降 39.88%，主要为公司本期进项税加计扣除、退伍军人减免减少所致；
3. 报告期内资产处置收益较上年同期下降 138.76%，主要为公司本期处置资产减少所致；
4. 报告期内归属于母公司所有者的净利润较上年同期下降 36.40%，主要为公司本期收入规模下降以及应收款项账龄增加相应计提的减值准备增加所致。

（四）现金流量构成情况

单位：元

项 目	2025 年	2024 年	增减幅度
经营活动现金流入小计	3,827,633,351.37	3,310,706,254.50	15.61%
经营活动现金流出小计	3,118,784,714.17	3,153,094,420.25	-1.09%
经营活动产生的现金流量净额	708,848,637.20	157,611,834.25	349.74%
投资活动现金流入小计	65,101,316.95	27,602,616.54	135.85%

投资活动现金流出小计	452,545,626.24	404,761,278.45	11.81%
投资活动产生的现金流量净额	-387,444,309.29	-377,158,661.91	-2.73%
筹资活动现金流入小计	4,463,315,369.99	4,045,020,416.24	10.34%
筹资活动现金流出小计	4,721,050,500.22	4,125,906,645.52	14.42%
筹资活动产生的现金流量净额	-257,735,130.23	-80,886,229.28	-218.64%
现金及现金等价物净增加额	63,669,197.68	-300,433,056.94	121.19%

1. 报告期内经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 349.74%，主要为由于本期销售商品、提供劳务收到的现金及收到的税费返还增加所致；

2. 报告期内投资活动现金流入小计较上年同期增加 135.85%，主要为本期收到的其他与投资活动有关的现金增加所致；

3. 报告期内筹资活动的现金流量净额较上年同期下降 218.64%，主要为由于本期收到的其他与筹资活动有关的现金减少以及支付的其他与筹资活动有关的现金增加所致；

4. 报告期内现金及现金等价物净增加额较上年同期增加 121.19%，主要为由于本期销售商品、提供劳务收到的现金及收到的税费返还增加所致；

侨银城市管理股份有限公司

2026 年 4 月 29 日